

■公告提示

栖霞建设限售股解禁



公司本次有限售条件的流通股上市数量为31500000股;上市流通日为2008年1月23日。

天津港获批收购集团资产



公司昨日收到中国证监会有关批复,核准公司向天津港集团发行225928678股购买相关资产。

两面针提示股价异动



公司股票连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到20%。公司不存在应披露而未披露的信息。

天房发展大股东持股质押



公司控股股东天津市房地产开发经营集团将其所持公司64885166股质押给工商银行天津市分行体院北支行。

历时数年 上海辅仁“出资纠纷案”再升级

公司要求收回相应股权,而二股东愿赔钱不愿让股

◎本报记者 徐锐

一方执意支付217.5万美元的股权转让款,一方强烈要求收回价值2.68亿元人民币(以最近一个交易日收盘价计算)的相应股权,因公司增资改制而引发的上海辅仁与公司第二大股东金礼发展有限公司(下称“金礼公司”)之间出资纠纷案再显升级态势。

1月15日,上海市第一中级人民法院审理了上海辅仁与金礼公司217.5万美元出资纠纷一案。记者发现,原被告双方对于本次诉讼的准备工作的可大相径庭。原告上海辅仁的起诉目的已不是原来的取回217.5万美元增资款,而是被告金礼公司与此增资款对应的2148万股股权,公司为此委托两名代理律师进行相关诉讼工作。与上海辅仁的“有备而来”不同,被告金礼公司相关代理人在开庭前5分钟才匆匆赶到,由于金礼公司在开庭前一天才接到应诉通知,其代理律师不能及时到庭,遂派公司驻上海代表处首席代表吴永森为其代理人。有意思的是,吴永森目前是上海辅仁的董事,这多少有些“同室操戈”的意味。

事实上,上海辅仁此次诉讼的提出也是“被逼无奈”,也由此牵出了公司的前身——上海民丰纺织印染有



限公司早年因增资改制事宜而引发的另一起诉讼——“洪辉纠纷案”。

2007年4月10日,上海辅仁公告称,上海市高级人民法院支持了“洪辉纠纷案”被告方洪辉国际有限公司的要求,判令上海辅仁向洪辉公司返还217.5万美元及相应利息。但该公司同时表示,“洪辉纠纷案”中洪辉公司要求公司返还的争议款项并非如金礼公司所述是洪辉公司代如

金礼公司向公司缴纳的出资款,因此,金礼公司在公司进行相应增资时实际未向公司支付任何款项,但却取得了公司相应的股权。为此,公司遂向上海一中院提起诉讼,请求法院判令金礼公司向公司支付217.5万美元款项并承担其相应损失。

在庭审中,金礼公司代理人吴永森强调,愿与上海辅仁达成和解协议,即向其支付217.5万美元相关款

项。但上海辅仁此行目的是要求金礼公司返还增资时所转让的相应股权。据计算,该部分股权在经过公司上市、转增、股改等程序后,其数量已达2148万股,以1月15日的收盘价计算,其市值达2.68亿元人民币。这是双方目前最大的分歧所在。

面对被告方抛出的“和解绣球”,上海辅仁代理律师表示要进一步和公司方面商谈。

■案由

“洪辉纠纷案”始末

1993年,洪辉国际有限公司(下称“洪辉公司”)为购买上海民丰纺织印染有限公司(上海辅仁前身)的股份,遂决定参与其增资改制计划,并由上海辅仁账户汇入217.5万美元。由于经批准的增资由原三方投资人合资组成,因此洪辉公司的投资款暂以金礼公司名义作为增资,上海辅仁承诺待相关手续办理完毕后,将金礼公司的投资份额217.5万美元转让给原告,再行办理更改手续。

但由于此后双方多次协商股权变更事宜未果,洪辉公司遂对此向法院提起股东权利纠纷诉讼,要求转让217.5万美元股权。不过,上海市高级人民法院在2003年判决驳回其股权转让请求。

217.5万美元的投入却未得到任何利益,洪辉公司显然对此判决不甘心,其随后在2005年再次就此事宜向法院进行上诉,而诉讼请求则改为要求上海辅仁返还217.5万美元并按同期银行贷款利率赔偿原告利息损失。该诉讼在被上海市第二中级人民法院受理后,最终获得了上海市高院的支持。(徐锐)

中国铁通否认并入中国移动

◎本报记者 张韬

日前关于电信重组的传闻越演越烈。昨日市场传出消息,根据最近一直热门的国内电信业重组的新方案,中国铁通集团并入中国移动已成定局。而且中国铁通现任董事长赵吉斌即将退休,因此在中国铁通并入中国移动的过程中,不会出现高层“排位”的尴尬。

在日前传出电信重组传闻之际,各家运营商反应平和。但在上述传闻传出后,中国铁通立刻作出强烈反应。中国铁通新闻发言人郭晓昭代表中国铁通集团发表声明表示,最近网上热议的电信行业重组一事,中国铁通没有从任何官方渠道收到类似的信息。其次,中国铁通是国有大型企业,除了保证正常经营发展,实现国有资产保值增值以外,还要承担一定的社会责任。经过7年多的发展,铁通已经成为中国通信业一支不可小视的力量。中国铁通正按照自己的三年发展战略,做好铁路通信的通信服务工作,努力开拓公众通信市场。目前,公司的经营发展状况良好,收入年均增长达30%。

声明中还表示,赵吉斌董事长退休一事纯属无稽之谈。

中航:方案将如期提交东航

◎本报记者 索佩敏

随着东新方案被否后的两周期限渐渐临近,市场对于中航方案的预期不断增加。对此,中航集团方面昨日表示,“中航方案”早已拟好,目前正在走相关程序,方案将会在在规定时间内提交。

中航集团有关人士表示,中航方案里包括中航、东航相关业务合作以及协同效应等方面都已经过了专业测试,目前正在走相关程序,中航集团将在规定的时间内即1月9日后的两周内提交。有分析估计,中航集团目前可能是正在和包括民航总局、国资委等相关主管部门进行沟通。

近日有消息指出,东航方面表示愿意考虑中航方案,前提是符合程序且比新航的条件更加优惠。不过东航方面已对此明确否认,表示东航将不考虑东新方案以外的其他方案。

与此同时,中航集团的合作伙伴国泰航空昨日也再度对中航方案表示支持态度。国泰行政总裁杨彦麟表示,收购东航股份一事由中航集团主导,只要建议对国泰的股东有好处,很乐意支持中航集团提出的任何建议。

山田林业获准入主S*ST昌源

◎本报记者 应允佳

苦等数月,S*ST昌源终于等来了证监会的有关公司的定向增发事宜及豁免要约收购的批文。这意味着山田林业开发(福建)有限公司将入主S*ST昌源,S*ST昌源的重组和股改将得以一并实施。

去年5月,2006年被暂停上市的S*ST昌源与山田林业签署相关协议,由于公司和一致行动人许志红因司法拍卖而持有9295万股,且山田林业计划取得S*ST昌源定向增发的发行的2.58亿股新股,导致其持股数量达到3.17亿股,占S*ST昌源总股本的57.40%,触发要约收购义务。当时双方约定,重组和股改的实施前提是要约收购义务被豁免。此前证监会已批准了公司的股改方案。

宗申动力 否认孙公司谋越南 IPO

◎本报记者 彭友

宗申动力今日否认了孙公司宗申越南发动机制造有限公司谋求在越南IPO的传闻。

公告称,宗申越南公司目前的基本情况短期内不具备在越南上市的条件,宗申动力在短期内也没有安排其在越南上市的计划。宗申越南公司是由宗申动力控股子公司重庆宗申发动机制造有限公司在越南投资229万美元设立的全资子公司。

*ST丹化大宗股权待拍

◎本报记者 彭友

*ST丹化今日公告称,受司法委托,大股东丹东华纤维(集团)有限责任公司所持有的公司3900万股股权,将于2008年1月31日在厦门市拍卖,参考价4.923元/股。

根据拍卖公告,待拍的3900万股为流通股受限股,其中1950万股于2007年4月18日解除限售,另1950万股于2008年4月18日解除限售,整体拍卖优先。

第一落点

三公司 相关事项获审核通过

◎本报记者 张良

中国石化今日公告称,中国证监会发审委有条件通过了公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券事宜,公司股票今日起复牌。

上港集团公告表示,中国证监会发审委有条件审核通过了公司发行分离交易可转债事宜,公司股票今日起复牌。

国电南自今日公告,经中国证监会发审委审核,公司非公开发行股票申请获得有条件通过。公司将在收到中国证监会书面通知后另行公告。

东安动力 大股东讨论重大事项

◎本报记者 张良

东安动力今日公告称,公司控股股东中国航空科技工业股份有限公司正在就重大事项向相关部门进行咨询,因该事项存在不确定性,并涉及公司,公司股票今日起停牌。公司承诺若未能在公司股票停牌日起5个工作日内就有关重大事项与相关部门咨询论证,或有关初步论证未获通过的,公司将公告并复牌。若有关重大事项经初步论证为可行,公司股票将继续停牌,公司将刊登重大事项进展公告。

新农开发 停牌核实股价异动

◎本报记者 张良

新农开发今日公告,公司股票连续三个交易日收盘价涨幅偏离值累计达到20%,属于股票交易异常波动。公司目前生产经营情况正常。由于公司无法与公司控股股东新疆阿克苏农垦农工商联合总公司取得联系,申请股票停牌一天,待征询核实有关事宜后另行公告。

中弘卓业入主 ST科苑转战房地产业

公司4.73亿元银行债务问题尚未解决

◎本报记者 彭友

停牌5个多月的ST科苑资产重组方案千呼万唤始出来,公司拟向潜在大股东中弘卓业集团有限公司定向增发不超过7亿股,收购37.54亿元资产,从而转向房地产业。

ST科苑今日公告披露,中弘卓业拟收购第一大股东宿州市新区建设投资有限公司持有的公司1100万股股份(总价款5500万元),拟收购上海浦东发展银行静安支行

所质押安徽省技术应用研究所持有ST科苑的股权850万股,合计1950万股,占公司总股本比例为15.73%,从而成为上市公司潜在第一大股东。

据悉,ST科苑拟以拥有的除用于抵偿银行债务的900亩土地之外的全部账面资产及除47339.85万元银行负债之外的其他负债,置换中弘卓业和建银国际投资咨询有限公司合法拥有的北京中弘投资有限公司100%股权,中弘卓业合法拥有的北京中弘卓业房地产开发有限公司

100%股权和北京中弘文昌物业管理有限公司80%的股权。置换差价部分由公司定向发行股份作为支付对价。

公告披露,ST科苑拟置出资产作价约为5000万元,中弘卓业和建银国际拟置入资产作价为375400万元,资产置换差额为370400万元。置换差价部分由公司新增不超过7亿股股份作为支付对价,每股价格为5.22元。

本次重大资产置换暨定向发行前,ST科苑主营业务为医药、化工

和建材等业务,此后,公司主营业务将转变为房地产开发与销售、出租物业的经营。公司表示,本次拟重大置换进入公司的相关资产2007年度预计实现净利润总计约1亿元。为此,公司将实现战略转型,扭转持续亏损的状况。

本次股权转让完成后,宿州新投仍持有ST科苑400万股限售股。然而,截至公告日,宿州新投、中弘卓业与ST科苑债权银行间尚未就公司的银行债务重组问题达成任何解决方案。

东软集团整体上市即将修成正果

◎本报记者 张良

在整体上市方案二度过会后,东软集团整体上市计划终于将功德圆满。东软股份今日披露了其吸收合并东软集团的具体实施方案。

公告显示,本次合并东软股份的换股价格为24.49元,换股比例为1:3.5,东软集团的换股价格为7元,即东北大学产业集团等10家股东所持东软集团每3.5元出资额转换为1股东软股份的股票。本次合并

由第三方宝钢集团向东软股份的股东提供现金选择权,行使现金选择权的股份将由宝钢集团支付现金对价,相应股份也将转让给宝钢集团。本次合并前,宝钢集团持有东软集团13.53%的股权,合并后,宝钢集团将持有东软股份9.92%的股份。

根据本次合并方案,合并完成后东软股份作为合并方依法存续,东软股份总股本变更为5.25亿股,外资股东合计持有股份占存续公司总股本的28.61%,故东软股份将

依法变更为中外合资股份有限公司。东软集团的法人资格将被注销,其现时持有的东软股份全部股份将注销。根据合并双方确定的换股比例,东软集团的注册资本总计转换为东软股份股票的数量为3.85亿股。

值得一提的是,合并前东软集团全体股东对合并完成后存续公司作出业绩承诺:如存续公司经审计的2007年、2008年、2009年实际完成净利润分别低于经审核的存续公

司2007年盈利预测净利润的100%、130%、169%时,则向其向全体非限售流通股股东按照一定比例送股。

去年9月14日,东软股份换股吸收合并东软集团的申请遭中国证监会否决。此后,东软股份对该方案进行了进一步的修订和完善,增加了东软集团股东对合并后存续公司三年业绩作出补偿承诺的内容,并将员工通过信托持股改为通过沈阳慧旭公司持股,因而为东软集团整体上市计划扫清了障碍。

■上市公司暂停及终止上市系列之二

去年暂停上市公司唱响重组扭亏大戏

◎本报记者 应允佳

本月26日,*ST方向将成为第一家发布2007年年报的去年暂停上市公司。对这些暂停上市公司来说,2007年年报至关重要,如果继续亏损将被终止上市,因此扭亏为盈就成为决定其生死命运的关键战役。而在各公司扭亏方案中,重组无疑是绝对的主角。

据WIND统计,2007年共有20家上市公司因连续三年亏损而被暂停上市。2007年半年报显示,这些公

司业绩都继续亏损,而到了三季度,*ST大通、*ST方向、*ST实达、*ST天华等4家公司实现盈利。而在其余16家公司中,目前已有*ST聚酯和*ST东泰和*ST华龙等6家公司明确2007年全年预盈,另有一些公司则得到了债务减免和财政补贴,乐观者不在少数。

这些连续亏损三年的公司大多把扭亏保壳重任落在了重组身上。

目前,不少公司已经确立了重组方,并赶在2007年会计年内注入了资产。以2007年前三季扭亏的4

家公司为例,*ST天华去年下半年引入中茵集团,通过债务重组,其总资产大幅变动,成功实现盈利。而*ST大通迎来了房地产公司青岛亚星,公司2007年全年预盈,*ST实达也有地产公司介入重组。

唯一的例外是*ST方向,该公司依靠出售子公司持有的大显股份股票,实现了5000多万元投资收益。如今,*ST方向又开始计划引入战略投资者。

而对于其他公司,重组求存同样也是重要课题。除*ST秦丰未公布

重组方案外,*ST创智将变身房地产企业,*ST聚酯将变身有色金属企业,*ST朝华则引入人民甘肃建新实业集团。而*ST天发和*ST天颐采取壳资源和资产拆分拍卖方式,分别把壳资源卖给了上海舜元企业投资发展有限公司和福建三安集团。

相形之下,*ST聚友、*ST商务、*ST三农等公司情况就悲观得多,它们还债务缠身,前路未明。

不过,虽然大部分公司扭亏有望,但是有多少能够成功恢复上市还是未知数。